

Risikorapport

pr. 30. september 2015



Nordjyske Bank

Indhold

Indhold – risikorapport 30.09.2015

| | Side |
|--|-------------|
| Indledning | 3 |
| Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag | 4 |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov | 6 |
| Solvensmæssig overdækning | 6 |
| Solvensmål | 6 |

Risikorapport

Indledning

I henhold til bestemmelserne i CRR-forordningen skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Bestyrelse og direktion skal endvidere opgøre bankens individuelle solvensbehov.

Bestyrelse og direktion har senest, i forbindelse med behandlingen af 3. kvartalsrapporten pr. 30.09.2015, drøftet niveauet for det tilstrækkelige kapitalgrundlag samt det individuelle solvensbehov. Næste behandling er aftalt til februar 2016 i forbindelse med behandlingen af årsrapporten pr. 31. december 2015.

Nærværende risikorapport, der offentliggøres på www.nordjyskebank.dk er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i CRR-forordningen.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret.

Risikorapport

Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag

Fastlæggelse af det tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov er baseret på Finanstilsynets vejledning, som senest er revideret i december 2014. Vejledningen foreskriver anvendelse af den såkaldte 8+ model.

8+ modellen tager udgangspunkt i, at almindelige risici er dækket af lovgivningens minimumskrav til kapitaldækning, 8 pct. af de risikovægtede poster. Her udover skal der tages stilling til, i hvilket omfang banken har særlige risici, som nødvendiggør et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag henholdsvis solvensbehovet.

I henhold til vejledningen skal der foretages en vurdering af bankens risikoprofil i forhold til følgende 6 risikoområder:

1. Indtjening
2. Udlånsvækst
3. Kreditrisiko
4. Markedsrisiko
5. Likviditetsrisiko
6. Operationel risiko

Indtjening

Banken har de seneste fem år realiseret en tilfredsstillende basisindtjening, før betalinger til genopretning af den finansielle stabilitet, nedskrivninger på egne udlån samt kursregulering af værdipapirer, i niveauet 197 – 225 mio. kr. Trenden har været stigende, idet de 197 mio. kr. blev realiseret i 2010, medens de 225 mio. kr. er realiseret i 2014. Den gennemsnitlige basisindtjening andrager i perioden 207 mio. kr.

For det kommende år forventer banken ud fra en proforma opgørelse at kunne realisere en basisindtjening, før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger udlån m.v., kursregulering af værdipapirer samt før fusionsomkostninger i niveauet 360 – 380 mio. kr. Den forventede indtjening andrager mellem 2,4 og 2,5 pct. af bankens kreditrisici, i form af udlån og garantier, brutto.

Det er bankens vurdering at den forventede basisindtjening er tilstrækkelig til at imødegå den umiddelbare risiko på porteføljen af udlån og garantier. Der afsættes derfor ikke yderligere kapital til dækning heraf.

Udlånsvækst

Bankens udlån er over en periode på fem år, fra ultimo 2009 til ultimo 2014 faldet med 552 mio. kr. – svarende til et gennemsnitligt årligt fald på ca. 2 pct. De seneste 9 måneder er udlån steget med 90 pct. grundet fusionen med Nørresundby Bank – reelt er der en negativ vækst på 3 pct.

For det kommende år forventes en beskeden vækst i bankens udlån.

Det er bankens vurdering, at den forventede udvikling i udlån ikke udgør nogen særlig risiko. Og der afsættes derfor ikke kapital til dækning af udlånsvækst.

Kreditrisiko

Der er foretaget en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på engagementer, der er større end 2 pct. af kapitalgrundlaget. Det vil sige engagementer der, på koncernbasis, er større end 41 mio. kr.

Denne vurdering er suppleret med analyser af

1. tabsrisikoen på bankens engagementer med landbrugserhvervet, der er mindre end 2 pct. af kapitalgrundlaget
2. analyse af øvrige engagementer, der er mindre end 2 pct. af kapitalgrundlaget
3. den midlertidige forøgelse af tabsrisikoen som følge af landbrugserhvervets afsætningsmuligheder.

Endvidere er der foretaget vurdering af bankens kreditkoncentrationsrisici på følgende områder:

- Store engagementer
- Brancher
- Sikkerheder

For så vidt angår store engagementer og brancher er vurderingen foretaget med udgangspunkt i vejledningens anvisninger.

For så vidt angår koncentration af sikkerheder, er der foretaget en følsomhedsanalyse af bankens sikkerheder i landbrugsaktiver og fiskerikvoter ved engagementer, hvor der er foretaget nedskrivninger.

De foretagne vurderinger resulterer i et yderligere kapitalbehov på 264 mio. kr. til dækning af særlige kreditrisici.

Risikorapport

Markedsrisiko

Bankens aktuelle markedsrisici er, og har gennem en række år været, meget beskedne.

Vejledningen foreskriver, at bankens særlige risici på dette område som udgangspunkt skal vurderes i forhold til de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici.

Med hensyn til renterisici kan kapitalbehovet alternativt opgøres med udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse inden for de seneste 12 måneder forud for opgørelsen.

Da der er tale om en fusioneret bank pr. 30.09.2015 er tillæg beregnet med udgangspunkt i den maksimale renterisiko i perioden efter fusionen, dvs. 31.03.2015 – 30.09.2015. Der afsættes 9,4 mio. kr. til dækning af særlige risici i denne forbindelse.

Likviditetsrisiko

Banken har et aktuelt indlånsoverskud på 4,4 mia. kr. inklusive bankens egenkapital på 2,6 mia. kr. svarer det til en funding ratio på 0,59. I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 168 pct.

Banken har foretaget en stresstest af likviditeten, som viser at banken også på 12 måneders sigt kan leve op til lovgivningens krav.

Testen bygger på følgende forudsætninger:

- Al likviditet og kreditlines fra professionelle aktører bortfalder efterhånden som de forfalder
- Tidsindskud bortfalder efterhånden som de forfalder
- Indlån, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, forsvinder
- Indlån reduceres med 100 mio. kr. som følge af afgiftsberegning ved konvertering af kapitalpensioner til aldersopsparinger
- Øvrige indlån falder med 5 pct. årligt
- Udlån falder med 2 % i 2015 og stiger herefter med 1 % pa.

Med baggrund i denne stress-test er det bankens vurdering, at likviditeten ikke udgør nogen særlig risiko. Der afsættes derfor ikke kapital til dækning af omkostninger til fremskaffelse af likviditet.

Operationel risiko

Med baggrund i en kvalitativ vurdering af bankens organisation, anvendelse af it og forretningsmodellen, skal der vurderes om der er behov for at afsætte yderligere kapital til dækning af særlige risici inden for det operationelle område.

Banken har i forbindelse med vurdering af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov foretaget et tillæg på 12,2mio. kr. eller 0,1 % risikoeksponeringen til usikkerhed i forbindelse med implementering af fusionen med Nørresundby Bank, herunder organisation og it-systemer.

Gearing

Gearingsgraden afspejler bankens uvægtede eksponering i forhold til egenkapitalen. Bankens gearingsgrad, der kan opgøres til 7,8%, vurderes ikke at være overdreven og giver ikke anledning til, at der skal afsættes yderligere kapital til dækning heraf.

Risikorapport

Tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov

| Pr. 30.09.2015 | Solvensbehov i procent | Tilstrækkelig kapitalgrundlag |
|----------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Almindelige risici | 8,0 | 973,2 mio. kr. |
| Særlige risici | | |
| - Indtjening | 0,0 | 0,0 mio. kr. |
| - Udlånsvækst | 0,0 | 0,0 mio. kr. |
| - Kreditrisiko | 2,2 | 264,4 mio. kr. |
| - Markedsrisiko | 0,1 | 9,4 mio. kr. |
| - Likviditetsrisiko | 0,0 | 0,0 mio. kr. |
| - Operationel risiko | 0,1 | 12,2 mio. kr. |
| Særlige risici i alt | 2,4 | 286,0 mio. kr. |
| I alt | 10,4 | 1.259,2 mio. kr. |

Solvensmæssig overdækning

Bankens kapitalprocent i henhold til reglerne for opgørelse af solvensbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag er opgjort til 16,7. I forhold til et solvensbehov på 10,4 pct. er der en overdækning på 6,3 %-point.

Målsætning

Bankens bestyrelse har fastlagt en målsætning om en kapitalprocent på min. 15,5 pct.